

CAI
HR
-1998
C16

Canada Pension Plan : legislative
changes

3 1761 11764332 0



Canada Pension Plan: Legislative Changes

Parliament has now enacted Bill C-2, which amends the Canada Pension Plan (CPP). It also establishes the Canada Pension Plan Investment Board which comes into force in April 1998, and makes consequential amendments to other Acts.

Following are answers to frequently asked questions about the changes and what they mean to CPP contributors and beneficiaries.

If you have other questions about the changes, please call 1-800-343-8282.

Basics

What has not changed?

- If you were age 65 or older on December 31, 1997, you are not affected by the changes for future CPP retirement pensions.
- CPP retirement pensions, disability benefits, survivor benefits and combined benefits actually being paid as of December 31, 1997, are not affected.
- Age of retirement for early, normal or late pension benefits remains unchanged.
- All benefits under the CPP except the death benefit remain fully indexed to inflation.

As a current beneficiary, will the amount of my cheque change?

No. Benefits already being paid when the legislation was passed will not be reduced. However, if you are a current beneficiary and you apply for or have your benefit converted to another CPP benefit after December 31, 1997, the new benefit will be subject to the legislative changes.

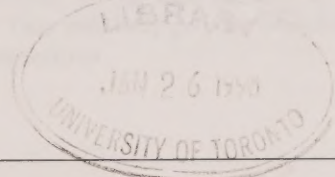
What are the highlights of the changes to the CPP?

Funding and financing

- The changes will result in a much larger reserve fund. The fund will grow from its present value, which is enough to provide about two years of benefits, to enough to provide about five years of benefits.
- Contribution rates – shared equally between employer and employee – will rise over the next six years from the current 5.85 per cent of contributory earnings to 9.9 per cent, and then remain steady.
- As previously announced, the additional 0.15 percentage point increase in the contribution rate for 1997 to bring the rate to 6% – a maximum of \$24 each for employees and employers – will be collected when employees file their income tax returns and employers file their T-4 reconciliation forms for the year.
- The year's basic exemption – the first \$3,500 of earnings in any year on which no contributions are paid – will be maintained and frozen.

New Investment Policy (effective April 1, 1998)

- A new investment policy will secure the best possible return for contributors. Higher investment returns on the fund will help keep contribution rates down.
- The reserve fund will be invested prudently in a diversified portfolio of securities for higher returns. This will help pay for benefits for future generations. The fund will be managed by a new CPP Investment Board, acting at arm's length from government.



Benefits and their Administration

- The formula for calculating CPP retirement pensions includes an adjustment of previous earnings to make them comparable to earnings at the time of retirement. Previously, the adjustment was based on maximum pensionable earnings for the last three years. Under the changes, the adjustment is now based on maximum pensionable earnings for the last four years for 1998, and the last five years from 1999 onwards. The formula otherwise remains unchanged.
- Administration of disability benefits has been tightened.
 - To be eligible for disability benefits, workers must have made contributions in *four of the last six years* instead of two of the last three years or five of the last 10 years.
 - Retirement pensions for disability beneficiaries are now based on maximum pensionable earnings *at the time the disability occurs* and then indexed to prices until age 65, as with other CPP benefits.
 - The rules for combining survivor and disability benefits, and survivor and retirement pensions, have been changed.
 - The death benefit now equals six months of retirement benefits, up to a maximum of \$2,500, and is frozen at that level.

Stewardship and Accountability

- Accountability to Canadians will be strengthened.
- Canadians will receive regular reports on their CPP contributions.
- Federal-provincial reviews will be required every three years rather than every five.

General Questions

Under what circumstances can my application be considered under the old rules?

Most of the proposed changes took effect January 1, 1998. Some changes, however, will depend on the date of the key event. For example, whether the old or new rules apply to a death benefit depends on when the contributor dies, not when the application is received. Whether the old or new rules apply to a retirement pension will depend on when the applicant reaches age 65, or whether the benefit was being paid as of December 31, 1997.

For a disability benefit, it will depend on when the person is deemed to have become disabled under CPP legislation.

Why are these changes necessary? Why must CPP contribution rates go up so much?

The Government of Canada and the provinces, as joint stewards of the CPP, believe that all reasonable steps should be taken to ensure that the CPP is sustainable, affordable and fair to all generations now and in the future.

The Chief Actuary of the CPP indicated that if no changes were made to the CPP and the way it was financed, our children and grandchildren would be required to pay more than 14.2 per cent of contributory earnings (shared equally between employer and employee) in the year 2030 for the same pension we are paying 6.4 per cent for today.

I refuse to pay 10 per cent for CPP. How do I opt out of the plan?

You cannot opt out. CPP is more than just a retirement plan. It also provides some protection in the event of disability and death. In order to protect all Canadian workers and their families, compulsory coverage is necessary. Pooling the costs of benefits across the entire workforce provides workers and self-employed persons and their families with some affordable coverage that would not otherwise be available.

In fact, no one will pay 10 per cent of earnings. The *combined* rate for the employees and employers under the changes will rise to a maximum of 9.9 per cent in 2003.

Remember also that you do not pay any contributions on the first \$3,500 of earnings nor on earnings above \$36,900 (in 1998).

If I work for different employers during the year, can I still contribute to the CPP?

Yes. The CPP is fully portable no matter how often you change jobs or where you work in Canada. Every employer is required to collect CPP contributions from each employee, and your contribution record is updated annually. The CPP administration keeps an account of all your contributions to the plan, regardless of how many employers you work for during your career, or where in Canada you work. Note that your contribution ceiling, or yearly maximum pensionable earnings (\$36,900 in 1998), remains the same no matter how many employers you have during the year.

How do the changes make the CPP more sustainable, affordable and fair to Canadians?

- The new contribution rate schedule and investment policy will put the CPP on a sound financial footing.

- The 9.9 per cent contribution rate (paid half by the employer, half by the worker) ensures that the CPP remains affordable for Canadians now and in the future. Canadians will not have to pay the 14.2 per cent contribution rate projected in the 1995 actuarial report.
- The current generation of older workers will contribute a fairer share towards their pensions, and towards the unfunded liability that has built up under the current rate schedule. This will lessen the burden on the next generation of workers.
- A steady-state contribution rate of 9.9 per cent means that the burden of paying for pensions will be fair to current and future generations.
- A balance between combined contribution rate increases and benefit changes will ensure that the proposed changes are fair across generations, and fair to both men and women.

Will the CPP be there for me when I retire?

- The changes strengthen the financing of the plan and reduce its costs, thus securing its future. Canadians can be confident that CPP benefits will be available when they retire.
- The CPP contribution rates will increase in steps to reach a combined employer-employee rate of 9.9 per cent by 2003, instead of rising to the 14.2 per cent by 2030 as projected by the Chief Actuary. The 9.9 per cent level, called the steady-state rate, is projected to be enough to sustain the fund with no further rate increases.
- The new investment policy will ensure the CPP Fund is prudently invested to achieve higher returns, in the best interest of contributors. This will help pay for benefits for future generations.

- Other proposed balanced and moderate changes will slow the rate of growth in the cost of providing benefits to Canada's aging population.
- More frequent monitoring of the CPP and new governance provisions will alert Canadians to any problems, so their governments can address them.

Children's Benefits

How will the changes affect CPP children's benefits?

Under the new legislation, there is no impact on children's benefits, either for current beneficiaries or future beneficiaries.

Combined Benefits

How will the changes affect the way CPP benefits are combined?

The method for calculating combined benefits has changed. Under the changes, the combined survivor/retirement benefits are lower for many new beneficiaries. As well, the changes mean lower combined survivor/disability benefits for all new beneficiaries.

Death Benefit

Have the changes affected the CPP death benefit?

The death benefit has changed from the former amount of six times the monthly retirement pension of the deceased contributor to a maximum of \$3,580 (in 1997), to six times the contributor's monthly retirement pension up to a maximum of \$2,500 and is frozen at that level. This change applies to deaths after December 31, 1997.

Disability Benefits

How do the changes affect disability benefits?

Eligibility for disability benefits, in addition to meeting medical requirements, now requires contributions in four of the last six years on earnings that are at least 10 per cent of the year's maximum pensionable earnings (\$36,900 in 1998). As well, for those receiving disability benefits at the time of retirement at age 65, instead of calculating the retirement pension based on the year's maximum pensionable earnings at the time of retirement, the calculation is now based on the year's maximum pensionable earnings at the time of disablement and indexed to age 65.

Benefits will continue to be fully indexed to prices and can be augmented at age 65 by the Old Age Security/Guaranteed Income Supplement.

The former contributory requirements applied to anyone who was deemed to be disabled before the end of 1997. The new contributory requirements of four out of the last six years for a disability benefit will apply to persons who are determined to have become disabled in 1998 or later.

Are persons with disabilities being targeted by these cuts?

No. These measures are part of a balanced package of changes to ensure that CPP is affordable and sustainable for future generations. The CPP will continue to provide disability benefits that are fully price indexed. The measures will enable the CPP to continue to provide disability benefits in a fair, consistent and responsible manner while controlling costs. In fact, the long-term impact of the benefit changes will be shared among retirees, survivors or estates, and persons with disabilities.

Will CPP disability beneficiaries receive less money at age 65 when their disability benefit converts to a retirement pension?

After December 31, 1997, for those receiving a disability benefit at the time of conversion to a retirement pension at age 65, retirement pension calculations will be based on the year's maximum pensionable earnings at the time of disablement rather than at the time of retirement. This could result in a lower CPP retirement pension than under the previous provisions. However, recipients will also be eligible for Old Age Security, which will augment their incomes.

Improved Administration of Disability Benefits

What improvements have been made to the administration of disability benefits?

The adjudication, appeals and reassessment processes have been strengthened to ensure benefits are paid only to those who continue to be disabled. New guidelines issued in 1995 stress the use of medical factors and rule out the use of socio-economic factors in assessing disability. The new guidelines have also helped adjudicators make very difficult and complex decisions. Improved client communications stress the rights and responsibilities of those receiving benefits to inform the CPP administration when their medical condition changes. Incentives to return to work have also been introduced, and a vocational rehabilitation program has become a regular part of CPP disability operations.

Retirement Pensions

How do the changes affect retirement pensions?

First, some key aspects of the retirement pension are not affected:

- CPP retirement pensions being paid as of December 31, 1997 are not affected.
- Future retirement pensions of those age 65 or over as of December 31, 1997 are also not affected by the changes, regardless of whether or not they are receiving a benefit.
- The retirement age for early, normal or late pension benefits remains unchanged.
- *Retirement* benefits remain fully indexed to inflation.

Only one aspect of the CPP retirement pension has changed. The plan now uses a five-year average for adjusting previous earnings to make them comparable with current wages, instead of the previous three-year average. The calculation formula is otherwise unchanged. The amount of the pension still depends on how much, and for how long, a person has contributed to the plan.

For example: If the five year average were used in 1997, the average monthly pension of \$383.49 in June 1997 would have been reduced to \$377.13, only \$6.36 less per month. The maximum pension of \$736.81 per month would be reduced by \$12.23.

This change does not apply to retirement pensions already being paid as of December 31, 1997. Furthermore, the change will be phased in over two years; a four-year average will be used in 1998, and a five-year average from 1999 onwards.

How is a CPP retirement pension calculated?

A retirement pension is calculated using a complex formula that takes into account how much and for how long you contributed to the plan between age 18 and age 70 or the start of a retirement benefit.

The formula protects your benefit by making some adjustments before calculating your pension.

- Some years of low earnings may be excluded from the calculation – for example, periods when you stopped working while raising children under age 7, or periods when you received disability benefits.
- As well, 15 per cent of the lowest earning periods during your contributory period are excluded, which could increase the amount of your pension.

As a rough rule, your CPP retirement pension will equal about 25 per cent of your average monthly earnings over your working life, after upward adjustment to reflect current wage levels.

If a contributor retires at age 55 and applies for an early retirement pension at age 60, which five years of earnings are used to determine the pension amount?

The method many private pension use to calculate a benefit is quite different from how the CPP calculates benefits. For a private pension, the pension benefit is often based on the number of years worked and an average of your best or last five years of earnings. For the CPP, it is not the contributions in the last five years that determine your benefit but all contributions and related pensionable earnings during your working life (referred to as your contributory period). Your contributory period starts at age 18 or in 1966, whichever comes later,

and ends when you start collecting a CPP retirement pension or reach the age of 70. The amount of the pension will depend on how much, and for how long you have contributed to the plan.

Survivor Benefits

Have the changes affected survivor benefits?

Survivor benefits currently being paid have not changed. However, should the survivor beneficiary qualify for a second benefit at some time in the future, the maximum combined amount payable through the two benefits would be calculated using new combined benefits rules, which may result in a lower overall benefit.

Future survivor benefits will be affected to the change to the retirement benefit calculation, since survivor benefits are based on a calculation of the deceased spouse's retirement benefit.

Prestations de survivant

Quelle incidence les modifications ont-elles sur les prestations de survivant?

En vertu du projet de loi, le montant des prestations de survivant actuellement versées ne change pas. Cependant, si le prestataire devient ultérieurement admissible à une deuxième prestation, le montant maximal combiné payable pour les deux prestations sera calculé selon les nouvelles règles en matière de prestations combinées, ce qui peut entraîner une réduction du montant de la prestation globale.

Les prestations de survivant futures seront touchées par les modifications apportées au calcul de la prestation de retraite, car elles se fondent sur le calcul de la prestation de retraite du conjoint décédé.

En règle générale, le montant de la pension de retraite du RPC correspondra à environ 25 p. 100 des gains mensuels moyens au cours de la vie active d'une personne, après ajustement à la hausse afin de tenir compte des niveaux de rémunération actuelle.

Si un cotisant prend sa retraite à 55 ans et présente une demande de pension de retraite anticipée à l'âge de 60 ans, quelles cinq années du maximum des gains annuels ouvrant droit à pension serviront de fondement au calcul du montant de la pension?

La méthode à laquelle de nombreux régimes de pensions privés ont recours pour calculer les prestations est quelque peu différente de celle qu'emploie le RPC. Dans le cas d'un régime privé, la prestation de pension est souvent fondée sur le nombre d'années au cours desquelles la personne a travaillé et sur une moyenne des cinq dernières années de gains ou des cinq années au cours desquelles les gains ont été les plus élevés. Dans le cas du RPC, plutôt que d'avoir recours aux cotisations au cours des cinq dernières années pour établir le montant de votre prestation, on se réfère plutôt à l'ensemble des cotisations et des gains ouvrant droit à pension connexes effectués au cours de votre vie active, ou période de cotisation. La période de cotisation de toute personne débute à l'âge de 18 ans ou en 1966, celle des deux dates qui survient en dernier lieu primant, pour se terminer au moment où elle commence à recevoir une pension du RPC ou atteint l'âge de 70 ans. Le montant de la pension dépend des sommes qui ont été cotisées au Régime et de la période au cours de laquelle la personne a cotisé au Régime.

Par exemple : Si l'on avait utilisé la moyenne sur cinq ans en 1997, le montant mensuel moyen de la pension versée en juin 1997, qui s'élevait à 383,49 \$, aurait été ramené à 377,13 \$, soit une baisse de 6,36 \$ seulement par mois. Le montant mensuel maximum de la pension, qui est de 736,81 \$, n'aurait été réduit que de 12,23 \$.

Cette modification ne s'applique pas aux pensions déjà versées au 31 décembre 1997. En outre, elle sera mise en œuvre graduellement sur une période de deux ans; une moyenne sur quatre ans sera utilisée en 1998, et une moyenne sur cinq ans s'appliquera à compter de 1999.

Comment la pension de retraite du RPC est-elle calculée?

La pension de retraite est calculée au moyen d'une formule complexe qui tient compte des cotisations au Régime et de la période de cotisation entre 18 et 70 ans, ou l'âge du début du versement d'une prestation de retraite.

La formule protège la pension en apportant certains ajustements avant d'en calculer le montant.

• Certaines années au cours desquelles les gains ont été faibles peuvent être exclues du calcul – par exemple, il pourrait s'agir d'années pendant lesquelles le demandeur a cessé de travailler pour s'occuper de ses enfants de moins de sept ans ou au cours desquelles il recevait des prestations d'invalidité.

• Il est également possible d'exclure 15 p. 100 des périodes de revenus les plus faibles de la période de cotisation, ce qui permettrait d'augmenter le montant de la pension.

les prestataires auront également droit à la Sécurité de la vieillesse ou à la Prestation aux aîné(e)s, qui leur permettront d'accroître leurs revenus.

Améliorations apportées à l'administration des prestations d'invalidité

Quelles améliorations a-t-on apportées à l'administration des prestations d'invalidité?

On a renforcé les processus relatifs à l'évaluation, aux appels et aux réévaluations en vue de s'assurer que les prestations sont versées uniquement aux personnes qui demeurent invalides. Les nouvelles lignes directrices émises en 1995 soulignent l'importance de l'évaluation de l'invalidité en se fondant sur des facteurs médicaux plutôt que sur des facteurs socio-économiques. Elles ont également aidé les évaluateurs à prendre des décisions extrêmement difficiles et complexes. En outre, de meilleurs outils de communication avec les clients insistent sur les droits et responsabilités des personnes recevant des prestations d'invalidité d'informer le RPC de tout changement de leur état de santé. On a adopté des mesures incitatives de retour au travail et un programme de réadaptation professionnelle fait désormais partie intégrante des opérations du Programme de prestations d'invalidité du RPC.

Pensions de retraite

Quelle incidence les modifications ont-elles sur les pensions de retraite?

En premier lieu, les principales caractéristiques suivantes de la pension de retraite ne sont pas touchées :

- Les pensions de retraite du RPC versées au 31 décembre 1997 ne sont pas touchées.
- Les pensions de retraite futures des personnes âgées de 65 ans ou plus au 31 décembre 1997 ne sont pas non plus touchées par les modifications, qu'elles reçoivent ou non une prestation.

- L'âge de la retraite aux fins des prestations de pension anticipée, normale ou tardive demeure inchangé.

- Les prestations de retraite demeurent entièrement indexées en fonction de l'inflation.

Il n'y a qu'un seul changement à la pension de retraite du RPC. Le Régime commence maintenant à se servir d'une moyenne sur cinq ans pour ajuster les gains antérieurs afin de les rendre comparables à la rémunération actuelle, plutôt que sur les trois dernières années, comme c'était anciennement le cas. Autrement, les autres aspects de la méthode de calcul demeurent inchangés. Le montant de la pension dépend toujours des cotisations versées au Régime et de la période de cotisation.

Prestation de décès

Quelle incidence les modifications ont-elles sur la prestation de décès?

Le montant de la prestation de décès a changé en ce sens qu'au lieu de correspondre, comme c'était antérieurement le cas, à six fois le montant mensuel de la pension de retraite du cotisant décédé, jusqu'à concurrence de 3 580 \$ (en 1997), il équivaudra à six fois le montant mensuel de la pension de retraite du cotisant, jusqu'à concurrence de 2 500 \$, pour demeurer ensuite bloqué. Cette mesure ne s'appliquera qu'aux décès survenant après le 31 décembre 1997.

Prestations d'invalidité

Quelle incidence les modifications ont-elles sur les prestations d'invalidité?

En vertu du projet de loi, pour être admissible aux prestations d'invalidité, en plus de satisfaire aux conditions d'ordre médical, il faudra avoir versé des cotisations au cours de quatre des six dernières années à l'égard de gains correspondant au moins à 10 p. 100 du maximum des gains annuels ouvrant droit à pension (36 900 \$ en 1998). Aussi, la pension de retraite des personnes recevant une prestation d'invalidité au moment de leur retraite, à l'âge de 65 ans, est maintenant calculée en fonction du maximum des gains annuels ouvrant droit à pension au moment de leur retraite.

Les prestations demeurent entièrement indexées et leur montant pourra augmenter à l'âge de 65 ans grâce à la Sécurité de la vieillesse et au Supplément de revenu garanti.

Les personnes invalides sont-elles visées par ces réductions?

Non. Ces mesures font partie d'un ensemble de modifications équilibrées, qui permettra de s'assurer que le RPC demeure abordable et viable pour les générations futures. Le RPC continuera de verser des prestations d'invalidité entièrement indexées au coût de la vie. Les mesures permettront au RPC de continuer de verser des prestations d'invalidité d'une manière équitable, uniforme et responsable, tout en maîtrisant les coûts. En fait, les répercussions à long terme des modifications aux prestations seront réparties entre les retraités, les survivants ou les ayants droit et les personnes en état d'invalidité.

Les personnes qui reçoivent actuellement des prestations d'invalidité du RPC recevront-elles un montant moindre à l'âge de 65 ans lorsque leurs prestations d'invalidité seront converties en pension de retraite du RPC?

Après le 31 décembre 1997, les personnes qui reçoivent des prestations d'invalidité au moment de la conversion à une pension de retraite, à l'âge de 65 ans, verront leur pension de retraite calculée en fonction du maximum des gains annuels ouvrant droit à pension au moment de l'invalidité plutôt qu'au moment de la retraite. Cette méthode de calcul pourrait réduire la pension de retraite du RPC, par rapport aux anciennes dispositions. Cependant,

- Le taux de cotisation de 9,9 p. 100 (réparti également entre l'employeur et l'employé) fera en sorte que le RPC demeure abordable pour les Canadiens, aujourd'hui et à l'avenir. La population canadienne n'aura pas à payer la cotisation de 14,2 p. 100 que prévoyait le rapport actuariel de 1995.

- La nouvelle politique de placement permettra de s'assurer que le Fonds du RPC est investi de façon prudente afin d'obtenir des rendements supérieurs, et ce, dans le meilleur intérêt des cotisants. Grâce à cette politique, les prestations pourront être payées aux générations futures.

- Les autres modifications équilibrées et modérées ralentiront la croissance des coûts des prestations versées à la population canadienne vieillissante.

- Le RPC fera l'objet de vérifications plus fréquentes, ce qui, de concert avec les nouvelles dispositions de régie, permettra d'alerter les Canadiens à d'éventuelles difficultés, de sorte que leurs gouvernements puissent y réagir.

Prestations pour enfants

Quelle incidence les modifications auront-elles sur les prestations aux enfants?

En vertu de la nouvelle législation, les prestations pour enfants, qu'il s'agisse des prestataires actuels ou des prestataires futurs, ne sont pas touchées.

Prestations combinées

Quelle incidence les modifications ont-elles sur la façon dont les prestations du RPC sont combinées?

La méthode de calcul des prestations combinées a été modifiée. En vertu des modifications, plusieurs nouveaux bénéficiaires recevront des prestations de survivant/de retraite combinées moins élevées. Il en est de même pour les prestations de survivant/d'invalidité combinées versées à tous les nouveaux bénéficiaires.

Resterait-il un Régime de pensions du Canada quand je prendrai ma retraite?

- La stabilité de l'augmentation des taux de cotisation combinés et de la modification des prestations assurera que les modifications proposées sont équitables pour les générations actuelles et futures, et aussi pour les hommes comme pour les femmes.
- Les modifications contribuent à renforcer le financement du Régime et en réduisent les coûts, garantissant ainsi son avenir. Les Canadiens peuvent être assurés que les prestations du RPC seront disponibles lorsqu'ils prendront leur retraite.
- Les taux de cotisation au RPC augmenteront graduellement, pour atteindre 9,9 p. 100 en 2003 (réparti également entre l'employeur et l'employé), au lieu de 14,2 p. 100 en 2030, comme le prévoyait l'actuaire en chef. Le taux de 9,9 p. 100, qui représente le point d'équilibre, devrait suffire à maintenir le fonds, sans autre augmentation du taux de cotisation.

Janvier 1998

En fait, personne ne versera 10 p. 100 de ses gains. En vertu des modifications, le taux combiné des employés et des employeurs augmentera jusqu'à un maximum de 9,9 p. 100 en 2003.

En outre, n'oubliez pas qu'aucune cotisation n'est versée sur la première tranche de 3 500 \$ des gains, non plus que sur les gains au-delà de 36 900 \$ (en 1998).

Si je travaille pour plusieurs employeurs au cours de l'année, puis-je toujours cotiser au RPC?

Oui. Le RPC est entièrement transférable, quels que soient la fréquence à laquelle vous changez d'emploi ou l'endroit où vous travaillez au Canada. Tout employeur est tenu de percevoir des cotisations au RPC de la part de chaque employé, et votre état des cotisations est mis à jour tous les ans. L'Administration du RPC tient un registre de toutes vos cotisations versées au Régime, quels que soient le nombre d'employeurs pour lesquels vous avez travaillé tout au long de votre carrière ou l'endroit où vous avez travaillé au Canada. Veuillez prendre note que le plafond de vos cotisations, soit le maximum des gains annuels ouvrant droit à pension (36 900 \$ en 1998), demeure inchangé, quel que soit le nombre d'employeurs pour lesquels vous avez travaillé pendant l'année.

Comment les modifications permettent-elles d'offrir aux Canadiens un Régime de pensions du Canada plus viable, plus abordable et plus équitable?

• Le nouveau calendrier des taux de cotisation et politique d'investissement doteront le RPC de bonnes assises financières.

concerne une pension de retraite dépendra de la date du 65^e anniversaire de naissance du demandeur, ou de l'existence d'une prestation au 31 décembre 1997.

Dans le cas des prestations d'invalidité, cela dépendra à quel moment on a établi que la personne est devenue invalide en vertu de la loi régissant le RPC.

Pourquoi ces modifications sont-elles nécessaires? Pourquoi! les taux de cotisation au RPC doivent-ils augmenter autant?

En leur qualité de gestionnaires conjoints du RPC, le gouvernement du Canada et les gouvernements des provinces estiment qu'il faut prendre des maintenant toutes les mesures raisonnables pour s'assurer que le RPC demeure viable, abordable et équitable pour toutes les générations, aujourd'hui et à l'avenir.

L'actuaire en chef du RPC a indiqué que si aucune modification n'est apportée au RPC et à sa méthode de financement, nos enfants et petits-enfants devront verser des cotisations représentant plus de 14,2 p. 100 des gains cotisés (réparties également entre l'employeur et l'employé) en 2030 pour les mêmes pensions qui nous coûtent actuellement 6,4 p. 100.

Le refus de verser 10 p. 100 au titre du RPC. Comment puis-je renoncer au Régime?

Vous ne pouvez pas renoncer au Régime. Le RPC est bien plus qu'un simple régime de retraite. Il offre également une mesure de protection en cas d'invalidité et de décès. Pour assurer la protection de tous les travailleurs canadiens et de leurs familles, il faut que la couverture du RPC soit obligatoire. Le regroupement des coûts des prestations dans l'ensemble de la population active fournit aux travailleurs et aux travailleurs indépendants,

- Le montant de la pension de retraite d'une personne recevant des prestations d'invalidité est maintenant fondé sur le maximum des gains ouvrant droit à pension au moment de la survenance de l'invalidité, ce montant étant indexé au coût de la vie jusqu'à l'âge de 65 ans, comme dans le cas des autres prestations du RPC.

- Les règles régissant les prestations combinées d'invalidité et de survivant ont été modifiées.

- Le montant de la prestation de décès équivalant maintenant à six mois de prestations de retraite, jusqu'à concurrence de 2 500 \$, plafond où il est bloqué.

Gestion et reddition de comptes

- Les dispositions relatives à la reddition de comptes aux Canadiens seront renforcées.
- Les Canadiens recevront des rapports périodiques sur leurs cotisations versées au RPC.

- Un examen fédéral-provincial sera requis tous les trois ans plutôt que tous les cinq ans.

Questions d'ordre général

Dans quelles circonstances ma demande peut-elle être examinée en vertu des anciennes règles?

La plupart des modifications proposées sont entrées en vigueur le 1^{er} janvier 1998. Certaines modifications, cependant, dépendront de la date de l'événement déterminant. Par exemple, l'application des anciennes ou des nouvelles règles en ce qui concerne une prestation de décès dépendra de la date du décès du cotisant, et non de la date de réception de la demande. L'application des anciennes ou des nouvelles règles en ce qui

- L'exemption de base de l'année – les premiers 3 500 \$ de gains à l'égard desquels aucune cotisation n'est versée pendant une année donnée – sera maintenue et bloquée.

Nouvelle politique en matière de placement (en vigueur le 1^{er} avril 1998)

- Une nouvelle politique en matière de placement sera proposée de façon à réaliser le meilleur rendement possible pour les cotisants. Un rendement plus élevé du capital investi permettra de maintenir les taux de cotisation à un niveau plus bas.

- Le fonds de réserve sera investi de manière prudente dans un portefeuille diversifié de titres dans le but d'obtenir des rendements supérieurs. On s'assurera ainsi d'être en mesure de verser des prestations aux générations futures de Canadiens. Le fonds sera géré par un nouvel Office d'investissement du RPC sans lien de dépendance avec le gouvernement.

Les prestations et leur administration

- La formule de calcul des pensions de retraite du RPC comprend un ajustement des gains antérieurs pour qu'ils soient comparables aux gains au moment de la retraite. Antérieurement, l'ajustement était fondé sur le maximum des gains ouvrant droit à pension pendant les trois dernières années. En vertu des modifications, l'ajustement est maintenant fondé sur le maximum des gains ouvrant droit à pension des quatre dernières années en 1998, et des cinq dernières à partir de 1999. Autrement, la formule de calcul demeure inchangée.

- L'administration des prestations d'invalidité a été resserrée.

- Pour avoir droit aux prestations d'invalidité, les travailleurs devront avoir versé des cotisations au cours de quatre des six dernières années, plutôt qu'au cours de deux des trois ou de cinq des dix dernières années.

Modifications législatives proposées au Régime de pensions du Canada

À titre de prestataire actuel, le montant de mon chèque changera-t-il?

Non. Le montant des prestations versées ne sera pas réduit par suite de l'adoption du projet de loi. Cependant, si un prestataire actuel présente une demande de prestations ou fait l'objet d'une conversion à une autre prestation du RPC après le 31 décembre 1997, la nouvelle prestation sera assujettie aux modifications législatives proposées.

Quels sont les faits saillants des modifications apportées au RPC?

Financement

- Les modifications permettront d'accroître bien plus le fonds de réserve. Ce dernier passera de sa valeur actuelle, qui suffit pour verser l'équivalent d'à peu près deux années de prestations, à un montant équivalant à environ cinq années de prestations.

- Les taux de cotisation – répartis en parts égales entre l'employeur et l'employé – augmenteront au cours des six prochaines années, passant de 5,85 p. 100 actuelle-ment à 9,9 p. 100 des gains cotisables, pour se maintenir à ce niveau par la suite.

- Tel qu'annoncé précédemment, l'augmentation supplémentaire de 0,15 p. 100 du taux de cotisation de 1997 faisant passer ce dernier à 6 p. 100 représente un coût supplémentaire maximal de 24 dollars pour les employés et les employeurs respectivement. Ce montant sera perçu au moment où les employés produiront leur déclaration de revenus de 1997 et où les employeurs produiront leur formule de conciliation T-4 de l'année.

Le Parlement a maintenant promulgué le projet de loi C-2, lequel apporte des modifications au Régime de pensions du Canada (RPC). Il constitue également l'Office d'investissement du Régime de pensions du Canada qui entrera en vigueur en avril 1998 et modifie d'autres lois en conséquence.

Vous trouverez ci-après les réponses aux questions fréquemment posées sur les modifications et ce qu'elles représentent pour les cotisants au RPC et les prestataires du Régime.

Si vous avez des questions sur les modifications, veuillez composer le 1 800 343-8282.

Généralités

Ce qui n'a pas changé?

- Les futures pensions de retraite du RPC de toute personne âgée de 65 ans ou plus au 31 décembre 1997 ne sont pas touchées par les modifications à venir.

- Les pensions de retraite, les prestations d'invalidité, les prestations de survivant et les pensions combinées du RPC versées au 31 décembre 1997 ne sont pas touchées.

- L'âge de la retraite pour les prestations de pension anticipée, normale ou tardive demeure inchangé.

- Toutes les prestations prévues en vertu du RPC, à l'exception de la prestation de décès, demeurent entièrement indexées au coût de la vie.



065800060050